

## Caractéristiques

Code ISIN Global Absolue Part A :  
FR0011516830

Encours du fonds : 43 620 690 €

VL Global Absolue Part A : 1206.65

Classification SFDR : Article 8

Date de création : 05/02/2018

Forme juridique : FCP

Eligibilité : A-V / compte-titres / PEA

Devise : EUR

Valorisation : quotidienne

Affectation du résultat : capitalisation

Dépositaire : CM-CIC Market Solutions

\*Indice de comparaison : Ester capitalisé  
(ESTRON) + 2%

## Indicateur synthétique de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Elle évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau bas, et il est extrêmement peu probable que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur notre capacité à vous payer.

## Profil de risque et de rendement

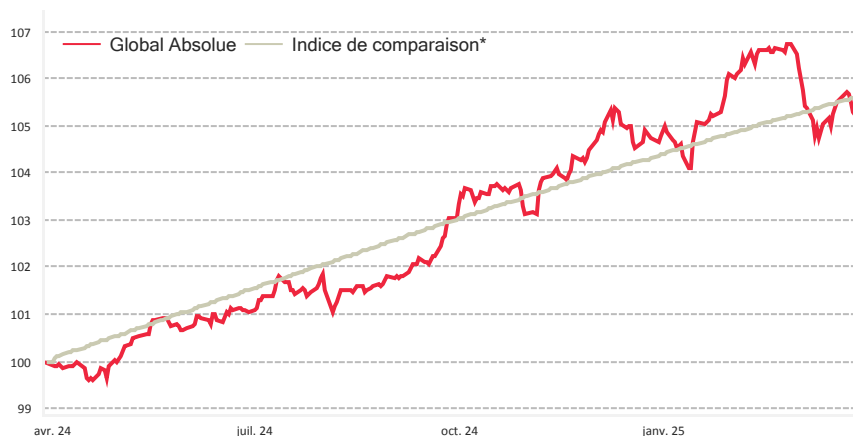
|                   | 1 an   | 3 ans  | 5 ans   |
|-------------------|--------|--------|---------|
| Rendement         | 5,1 %  | 7,5 %  | 11,3 %  |
| Rendement indice  | 5,6 %  | 14,9 % | 18,3 %  |
| Volatilité        | 2,2 %  | 3,0 %  | 2,8 %   |
| Volatilité indice | 0,2 %  | 0,2 %  | 0,2 %   |
| Rendement/Vol     | 2,30   | 0,82   | 0,78    |
| Alpha             | 9,3 %  |        |         |
| Beta              | -0,74  |        |         |
| Tracking error    | 2,2 %  |        |         |
| Max Drawdown      | -1,9 % | -7,7 % | -10,4 % |

## Stratégie d'investissement

La gestion active et discrétionnaire du Fonds, centrée sur la constitution d'un portefeuille d'actifs diversifiés, consiste, d'une part, à déterminer, en s'appuyant sur les grandes tendances économiques et les perspectives concernant chaque classe d'actifs, la répartition appropriée entre ces différentes classes d'actifs, puis, d'autre part, à identifier les instruments financiers qui semblent les plus à même de contribuer à la performance globale du Fonds. Dans ce cadre, l'exposition aux produits de taux notés « investment grade » par une des agences de notation (Standard & Poor's, Moodys' ou Fitch Ratings) sera comprise entre 50 % et 100 % de son actif net, étant précisé que l'application de ce critère de notation n'est pas mécanique et que la société de gestion procède à sa propre analyse des risques de crédit et de marché. Aucune contrainte n'est imposée concernant la durée, la sensibilité et la répartition entre dette privée/dette publique. L'exposition aux obligations convertibles, ainsi qu'aux produits de taux plus risqués à caractère spéculatif dits « High Yield » ou

non notés pourra donc représenter 20 % de son actif net. Le FCP sera par ailleurs exposé entre 0 % et 40 % de son actif net aux marchés actions de tous secteurs. L'exposition aux marchés actions des sociétés de petite ou moyenne capitalisation demeurera limitée à un maximum de 20 % de l'actif net. L'exposition globale du Fonds à des devises autres que l'Euro sera limitée à 40 % de l'actif net. Même si l'univers global d'investissement s'étend à toutes les zones géographiques, l'exposition du Fonds aux marchés émergents sera limitée à un maximum de 40 % de l'actif net. Le FCP pourra investir jusqu'à 100 % de son actif net en OPCVM de droit français ou étranger et jusqu'à 30 % de son actif net en FIA de droit français ou établis dans d'autres Etats membres de l'UE ouverts à une clientèle non professionnelle. Le Fonds pourra être directement investi jusqu'à 40 % de son actif net en actions négociées sur un marché réglementé ou organisé et jusqu'à 10 % de son actif net, en titres de créance (à l'exclusion des obligations convertibles) ou en instruments du marché monétaire

## Performances un an



## Performances annuelles nettes de frais

|      | Jan   | Fev   | Mar   | Avr   | Mai   | Juin  | Juil  | Aout  | Sep   | Oct   | Nov   | Dec   | YTD   |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2025 | 1,3%  | 0,6%  | -1,5% | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 0,3%  |
| 2024 | 0,5%  | 0,0%  | 0,8%  | -0,0% | 0,7%  | 0,3%  | 0,7%  | 0,0%  | 1,2%  | 0,1%  | 1,3%  | 0,3%  | 6,2%  |
| 2023 | 2,3%  | -0,3% | -1,0% | 0,5%  | 0,3%  | 0,5%  | 1,2%  | 0,7%  | -0,3% | -0,3% | 2,0%  | 1,4%  | 6,4%  |
| 2022 | -1,2% | -1,7% | 0,4%  | -1,2% | -0,9% | -3,3% | 2,6%  | -1,4% | -3,0% | 1,1%  | 2,1%  | -1,1% | -7,5% |
| 2021 | 0,1%  | -0,3% | 0,8%  | -0,0% | 0,1%  | 0,8%  | -0,3% | 0,4%  | -0,0% | 0,1%  | -0,4% | 0,6%  | 2,0%  |
| 2020 | 0,7%  | 0,9%  | -3,3% | 2,5%  | -0,3% | -0,0% | -0,4% | -0,1% | -0,4% | 0,1%  | 2,9%  | -0,0% | 2,3%  |
| 2019 | 2,4%  | 0,6%  | 1,0%  | 0,2%  | -0,0% | 0,4%  | 1,0%  | 0,7%  | -0,5% | -0,9% | -0,4% | 0,1%  | 4,6%  |
| 2018 | 0,7%  | -1,7% | -0,9% | 0,7%  | 0,4%  | -1,4% | 0,1%  | -0,4% | -1,3% | -3,4% | -0,5% | -0,9% | -8,2% |

